



Magyarország

Kedvező államháztartási
egyenleg

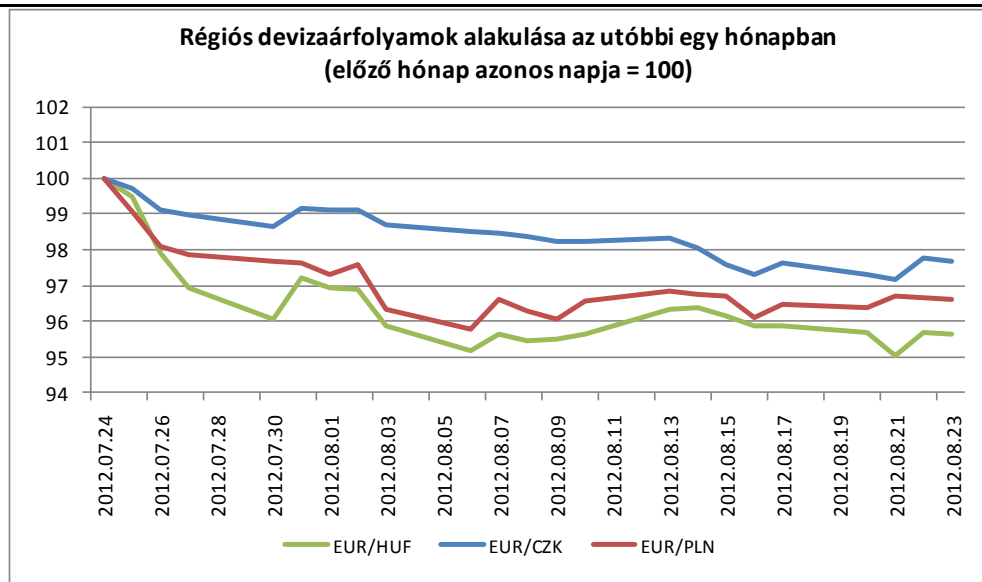
2012. július hónapjában az államháztartás központi alrendszerének többlete 80,2 milliárd forintban alakult. Ezen belül a központi költségvetés 49,7 milliárd forintos, a társadalombiztosítás pénzügyi alapjai 22,3 milliárd forintos, az elkülönített állami pénzalapok pedig közel 8,2 milliárd forintos szufficittel zártak. Az egyszeri tételektől megtisztított, vagyis azonos bázisú 2011. évi és 2012. évi központi alrendszerű július végi hiányok esetében az idei évi 56,7%-os mérték jóval kedvezőbb lett a tavalyi 81,8%-nál.

Bizonytalan piaci hangulat

Szerdán makrofronton az amerikai használt lakásértékesítésekről szóló várakozásokat némileg alulmúló statisztika volt meghatározó, emellett a FED legutóbbi kamatdöntő ülésének jegyzőkönyve volt hatással a befektetők hangulatára, amely szerint az amerikai jegybankárok foglalkoztak egy esetleges QE3 bevezetésének lehetőségével. Az ennek köszönhetően mérsékelten pozitív hangulatban az euró 0,59 százalékkal erősödött a dollárral szemben. Régiós viszonylatban a forint kurzusa gyakorlatilag nem változott és maradt a 276-277 közötti sávban, míg a cseh korona 0,74 százalékkal gyengült, a lengyel zloty pedig 0,12 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	276,7	0,09%	EUR/USD	1,2533	0,59%	GBP/USD	1,5890	0,72%
CHF/HUF	230,5	0,14%	EUR/CHF	1,2010	0,00%	EUR/CZK	24,93	0,74%
USD/HUF	220,8	-0,49%	USD/JPY	78,54	-0,92%	EUR/PLN	4,0692	-0,12%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,82	0,00	Bubor ON	6,46	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,87	0,00	Bubor 1M	7,07	0,00	BUX	17543,47	-0,60%
M12	6,96	0,01	3x6 FRA	6,81	0,26	BUMIX	1033,61	1,34%
Y3	6,83	0,01	2 év swap	6,45	0,07	OTP Bank	3630	-0,41%
Y5	7,08	0,02	5 év swap	6,27	0,05	Richter Gedeon	39600	-0,91%
Y10	7,36	0,01	5 év bázisswap felár	-254,00	0,00	Magyar Telekom	419	-0,48%
Y15	7,38	0,01	5 év CDS	417,199	-15,89	MOL	16300	-1,15%



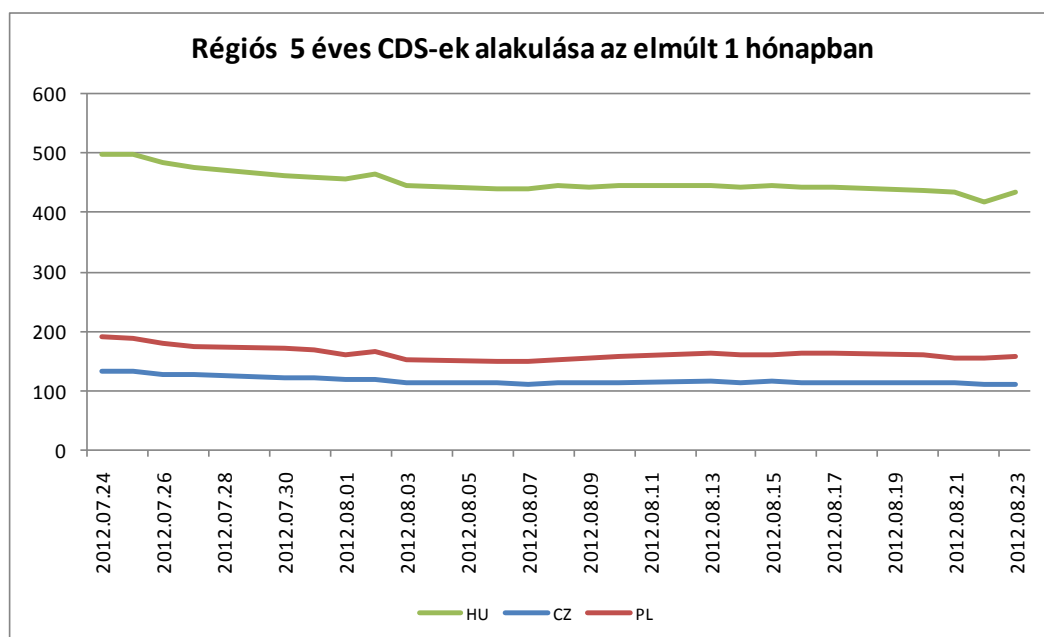
Forrás: Reuters

Csökcent a BUX

Tegnap 4,9 milliárd forintos forgalom volt tapasztalható a hazai tőzsdén, a kereskedés végére a BUX index 0,6 százalékos veszítéstől értékéből, amelynek háttérében elsősorban az európai adósságválsággal kapcsolatos kedvezőtlen hírek – miszerint októberig elhalaszthatják a görög nemzetközi hitelfolyósításról való döntést - állhattak. A vezető hazai részvények mindegyike negatív tartományban fejezte be a kereskedést, az OTP árfolyama a pénteki relatív kedvező gyorsjelentése óta folyamatosan csökken, tegnap 0,41 százalékkal került lejjebb a bankpír árfolyama. A többi blue chip vállalatok közül a Magyar Telekom jegyzése 0,48 százalékkal, a MOL árfolyama 1,15 százalékkal, a Richteré pedig 0,91 százalékkal csökkent. Régiós viszonylatban a cseh, török és bolgár index tudott pozitív tartományban zárni, a legnagyobb veszteséget pedig a lengyel és osztrák parkett szenvedte el.

Kismértékű elmozdulás az állampapírpiacra

A szerdai kereskedés során nem volt tapasztalható érdemi elmozdulás az állampapírok másodpiaci hozamaiban, a 3 és 6 hónapos lejáraton nem változtak, a többi futamidőn pedig minimális mértékben, 1-2 bázisponttal emelkedtek a hozamok.



Forrás: Reuters

EU

Az EU országokban tegnap nem közöltek makrogazdasági adatot.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 017,75	-1,01	VOLKSWAGEN	147,00	-0,03	FRESENIUS	85,40	-2,90
CAC 40	3 461,65	-1,47	ALLIANZ	88,21	-0,12	FRESEN.MED	56,65	-2,23
FTSE	5 774,20	-1,42	LINDE	123,90	-0,24	ADIDAS	61,68	-2,20

Pesszimista hangulat az európai tőzsdéken

Szerdán az európai tőzsdéken negatív tendenciák voltak megfigyelhetők. A DAX a nap végére 1 százalékot esett a keddi záróértékéhez képest, a francia CAC40 index 1,47, a FTSE 1,42 százalékkal került lejjebb. A befektetők pesszimista hangulata mögött leginkább a görög helyzet miatti kiújuló aggodalom állt. Antonisz Szamarasz görög kormányfő tegnap délután fogadta Athénban az eurócsoport vezetőjét, Jean-Claude Junckert, akinek úgy nyilatkozott, hogy Görögország kész megtenni a deficit lefaragásához szükséges lépéseket, az országnak azonban ehhez a korábban meghatározottnál több időre lesz szüksége. A görög kormányfő a hét végén fog tárgyalni Angela Merkellel és Francois Hollande-dal a görögök számára szabott határidő két évvel való kitolásáról.

Az FTSEurofirst 300 index 1 095,88 ponton zárt, ami 1,23 százalékos csökkenést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,51 százalékos csökkenés után 2 452,73 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

A vártnál kevesebb használt lakást értékesítettek

A National Association of Realtors közlése szerint júliusban évesítve 4,47 millió használt lakást értékesítettek az Egyesült Államokban, amely meghaladja a júniusi 4,37 milliós értéket, de elmarad az elemzők által várt 4,52 milliós szinttől.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 413,49	0,02	DuPont	50,79	0,77	Intel	25,73	-1,46
Dow Jones	13 172,76	-0,23	Home Depot	56,64	0,57	Caterpillar	88,72	-1,74
Nasdaq	3 073,67	0,21	Alcoa	8,87	0,57	HP	19,20	-3,66

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	97,48	0,83	2 éves	0,26	-5
Réz	3,47	0,87	10 éves	1,70	-10
Arany	1657,30	1,09	30 éves	2,81	-10
Ezüst	29,88	2,05			

Vegyes mozgások az amerikai tőzsdéken

A vártnál kedvezőtlenebb makrogazdasági adat hatására negatív tartományban kezdték a napot a vezető amerikai tőzsdeindexek, a Fed legutóbbi ülésének jegyzőkönyve, valamint egy újabb mennyiségi lazítás (QE3) valószínűségének híre viszont felfelé húzta az amerikai benchmarkokat. Az S&P 500 végül stagnálással zárta a szerdai kereskedést, a Dow Jones 0,23 százalékos veszített értékéből, a Nasdaq pedig 0,21 százalékos emelkedést produkált. A Dow komponensei közül a legjobb teljesítményt 0,77 százalékos növekedéssel a DuPont érte el. A nap vesztese 3,66 százalékos eséssel a Hewlett Packard lett, amiben a gyenge második negyedéves eredménye játszott szerepet.

Jelentősen csökkentek az amerikai kötvényhozamok

Az újabb jegybanki lazítás hírére estek a hozamok az amerikai állampapírok másodpiacán. A hozamok mérséklődésében a gyenge japán külkereskedelmi adat és a görög megszorító intézkedések késlekedése is szerepet játszott. A 10 éves papírok hozama és a 30 éves kötvények hozama egyaránt 10 bázisponttal került lejjebb, a 2 éves állampapírok hozama 5 bázispontos esést mutatott.

Tovább növekvő nyersanyagárak

Az olaj ára május eleje óta tapasztalt legmagasabb szintre emelkedett a szerdai kereskedési napon, miután az Energia Információs Ügynökség (EIA) adatai szerint 5,4 millió hordóval csökkentek a nyersolajkészletek az előző hét során. A többi fontosabb nyersanyag ára is tovább növekedett. A réz árfolyama 0,87 százalékkal, az arany jegyzése 1,09 százalékkal, az ezüst ára pedig 2,05 százalékkal került feljebb keddi záróértékéhez képest.

Ázsia

Nagyrészt emelkednek az ázsiai indexek

Az HSBC által készített kínai feldolgozóipari beszerzési menedzser index a júliusi 49,3 pontról 9 havi mélypontra, 47,8 pontra süllyedt augusztusban. Az adat megjelenése negatívan hatott a befektetői hangulatra, a potenciális központi banki lépésekkel kapcsolatos várakozás azonban felülmúlta a kedvezőtlen makroadat negatív hatását, így a legtöbb távol-keleti index pozitív tartományban tartózkodik: a japán Nikkei 0,4 százalékkal, a hongkongi Hang Seng 0,9 százalékkal, a dél-koreai Kospi 0,1 százalékkal került feljebb, a Shanghai Composite azonban 0,2 százalékos veszített értékéből.